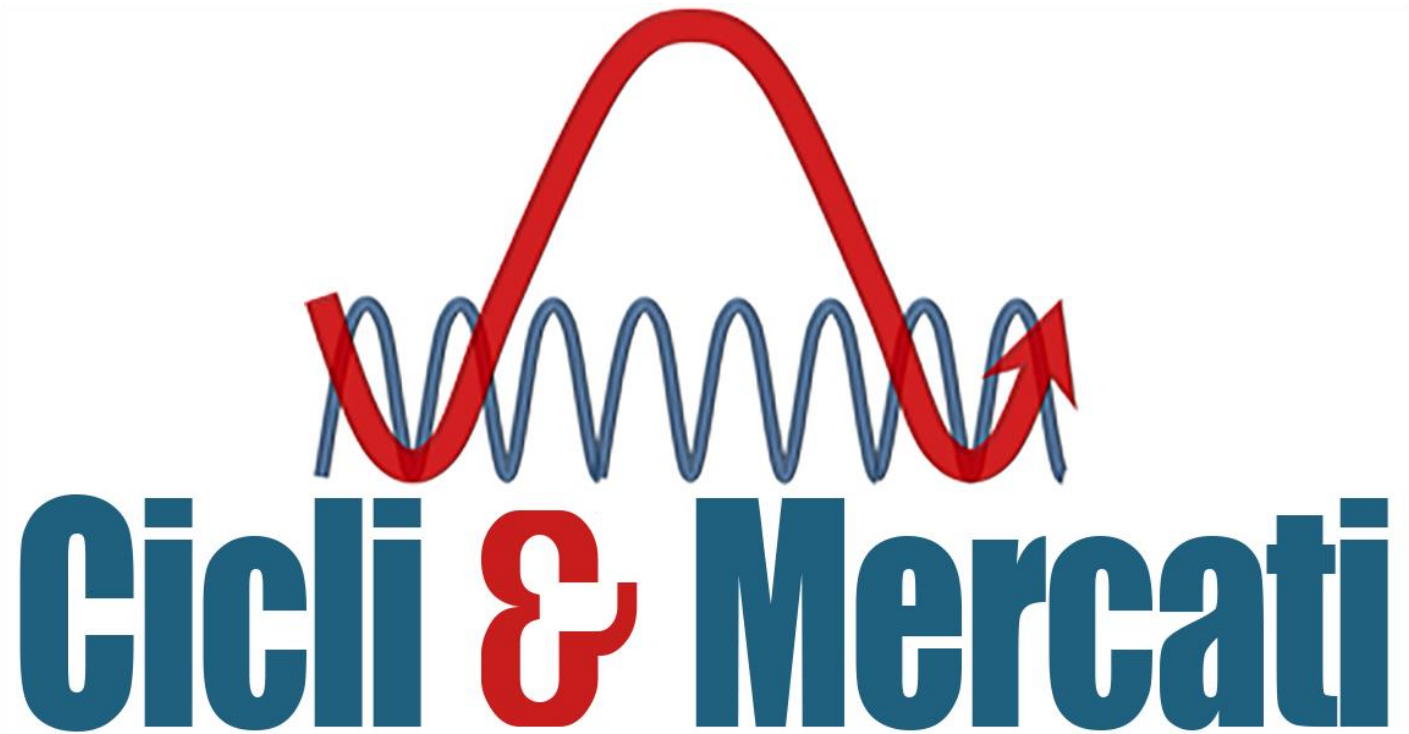


SMART PAC



Smart PAC

Cos'è un PAC?

Il Piano d'accumulo del capitale o PAC è una modalità di investimento con finalità di risparmio.

Di solito (ma non necessariamente) è attuata con Fondi comuni di investimento.

Nella sua concezione di base, **il PAC è un programma d'investimento di importi costanti a scadenze regolari per un periodo di durata predeterminata.**

Esempio

Ad esempio, si può prevedere di effettuare 60 investimenti di 200,00 € l'uno con cadenza mensile: al termine di 5 anni si sarà effettuato un investimento complessivo di 12.000,00 €.

Parametri da definire

- 1) numero dei versamenti periodici ("rate");
- 2) frequenza delle rate;
- 3) importo minimo della singola rata;
- 4) importo del versamento iniziale (spesso è richiesto un multiplo della rata normale)

Obiettivi/vantaggi:

1) accantonamento progressivo del risparmio generato periodicamente;

2) riduzione del rischio dell'investimento: effettuando tanti piccoli investimenti distribuiti nel tempo si acquista con tutte le condizioni di mercato, sia favorevoli sia sfavorevoli, ottenendo così un prezzo medio di carico che difficilmente porterà ad ottenere rendimenti estremi.

Smart PAC

100% EQUITY

50% EQUITY / 50% BONDS

100% BONDS

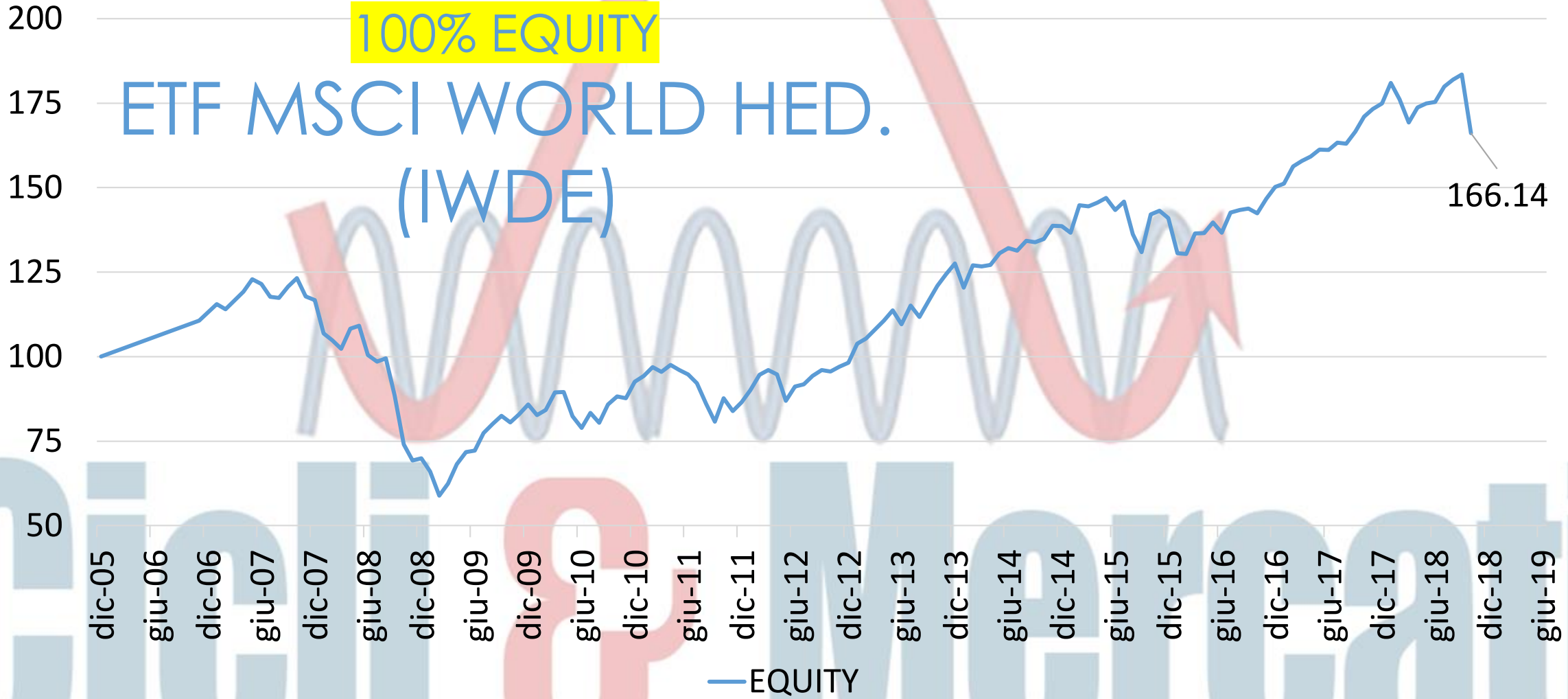
Il PAC è una modalità di investimento con finalità di risparmio



Capital & Mercati

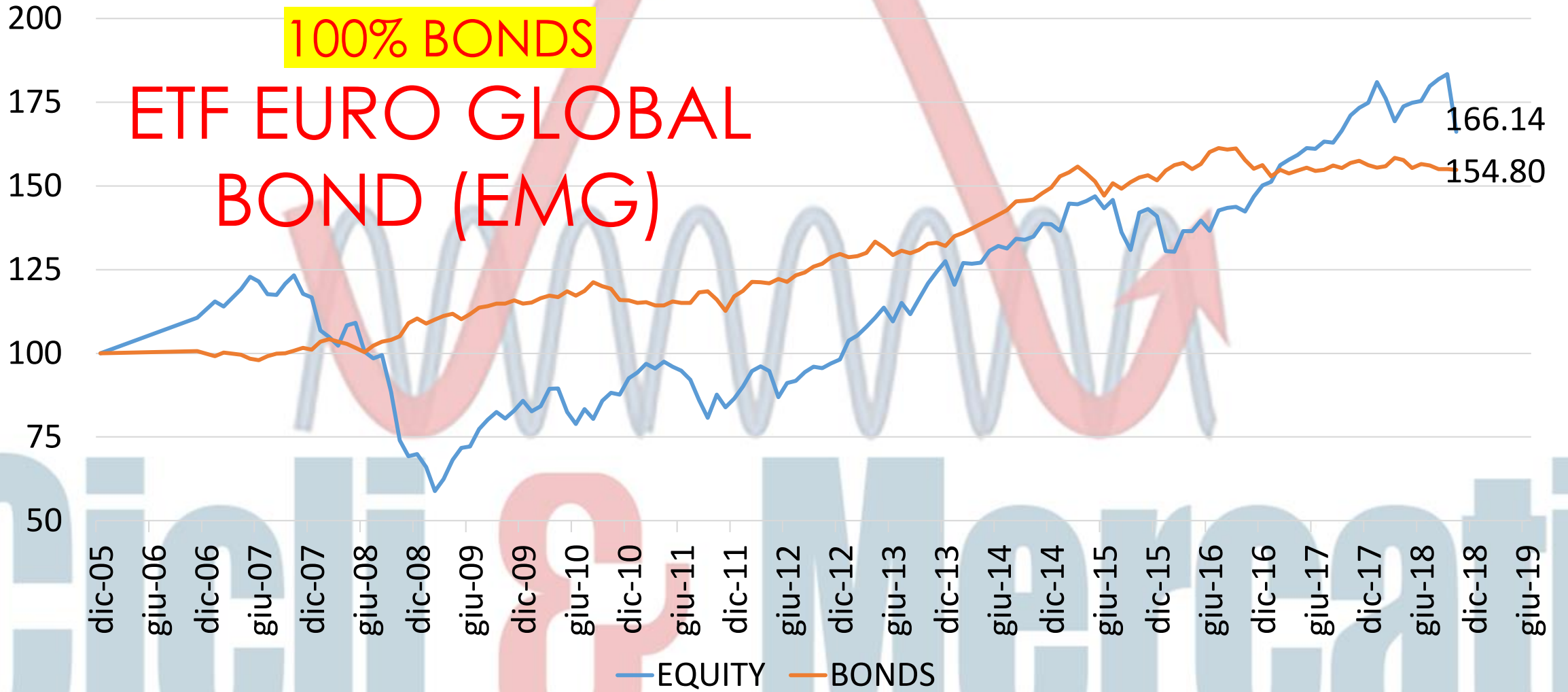
Smart PAC

Equity Lines 2006/2018



Smart PAC

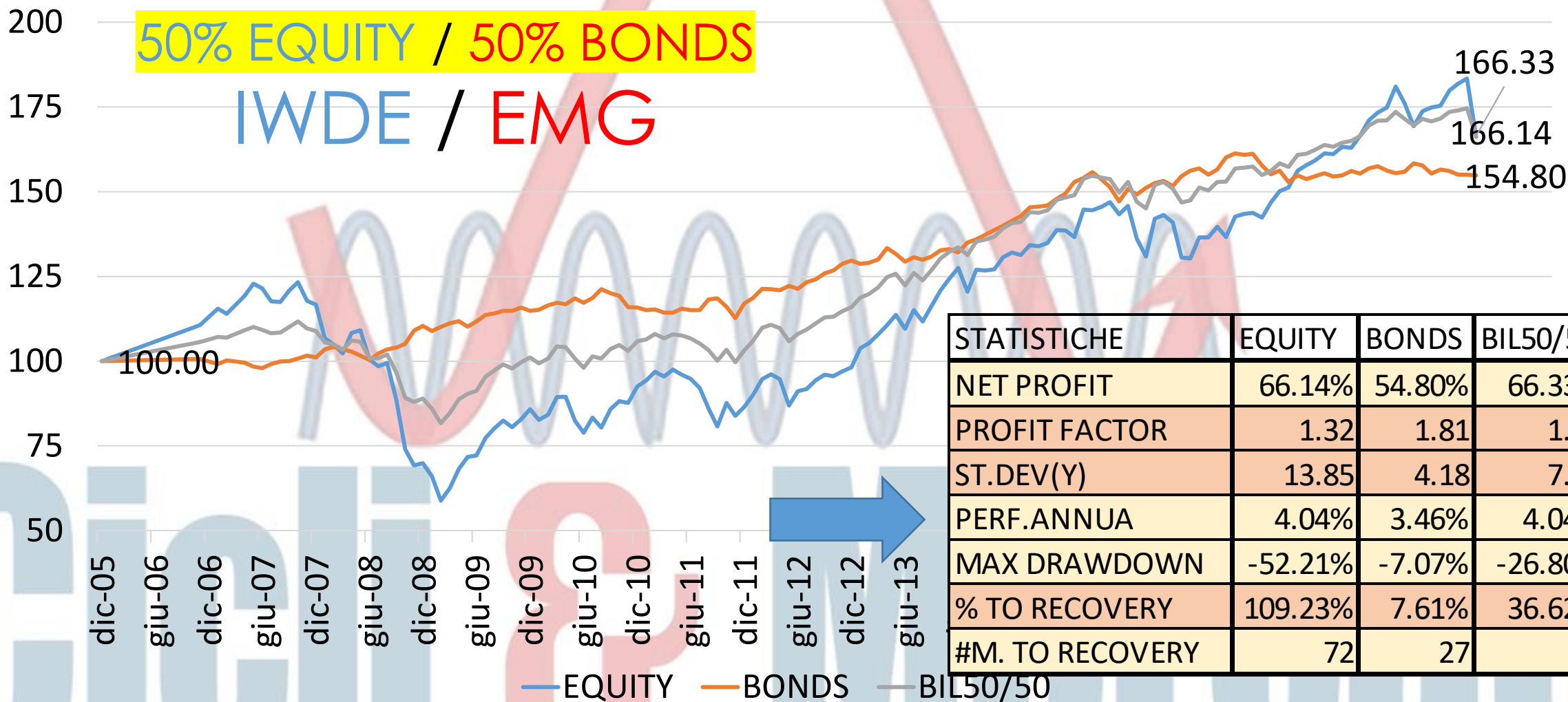
Equity Lines 2006/2018



Giulia Merzanti

Smart PAC

Equity Lines 2006/2018



STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50
NET PROFIT	66.14%	54.80%	66.33%
PROFIT FACTOR	1.32	1.81	1.56
ST.DEV(Y)	13.85	4.18	7.05
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%
MAX DRAWDOWN	-52.21%	-7.07%	-26.80%
% TO RECOVERY	109.23%	7.61%	36.62%
#M. TO RECOVERY	72	27	58

Smart PAC



a) 100% EQUITY

b) 100% BONDS

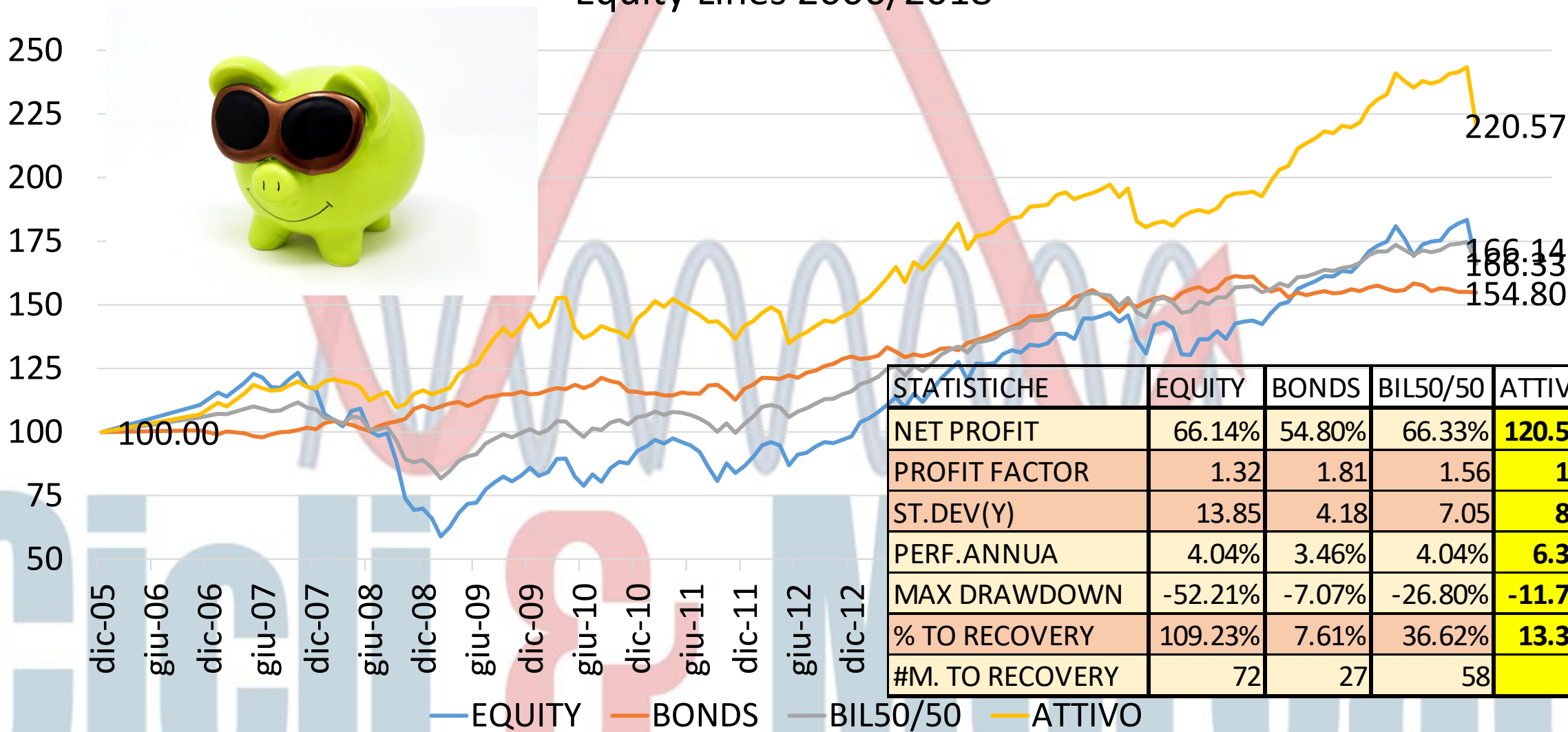
c) 50% EQUITY /
50% BONDS

100% ATTIVO
 $a + b + c$

Cicli & Mercati

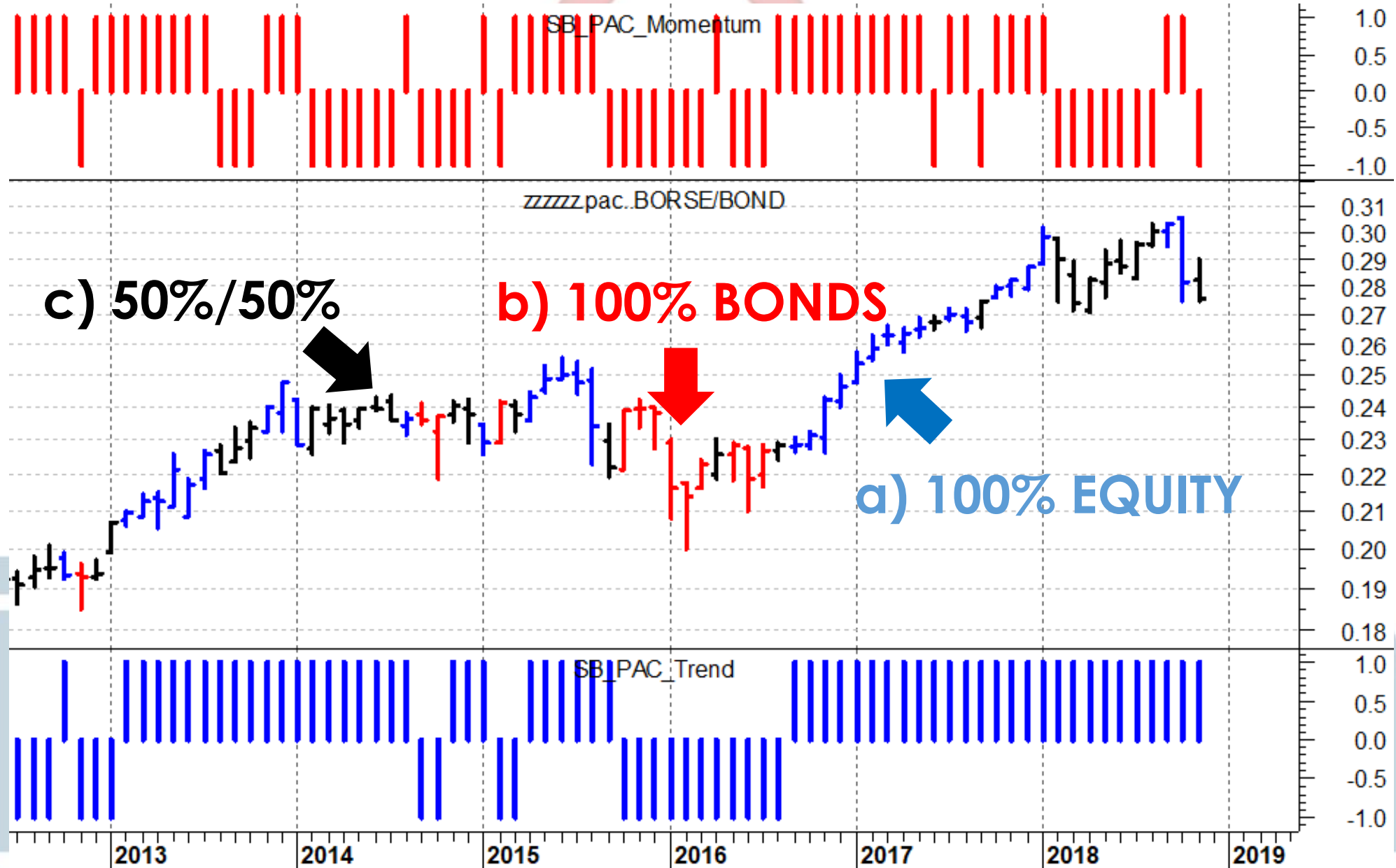
Smart PAC

Equity Lines 2006/2018



STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
NET PROFIT	66.14%	54.80%	66.33%	120.57%
PROFIT FACTOR	1.32	1.81	1.56	1.80
ST.DEV(Y)	13.85	4.18	7.05	8.44
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%	6.36%
MAX DRAWDOWN	-52.21%	-7.07%	-26.80%	-11.75%
% TO RECOVERY	109.23%	7.61%	36.62%	13.31%
#M. TO RECOVERY	72	27	58	34

Smart PAC





SMART ✓

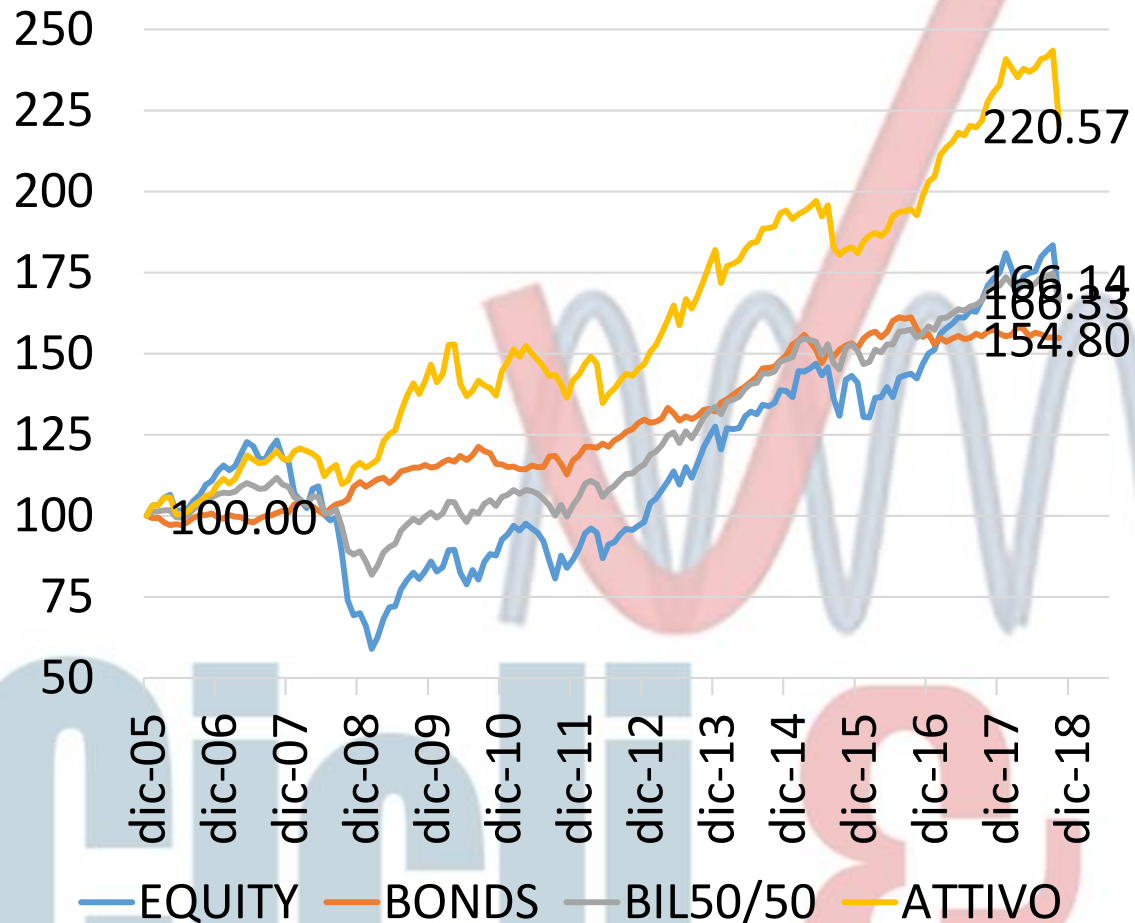
PAC ✗

Cos'è un PAC?

Il PAC è un programma d'investimento di importi costanti a scadenze regolari per un periodo di durata predeterminata.

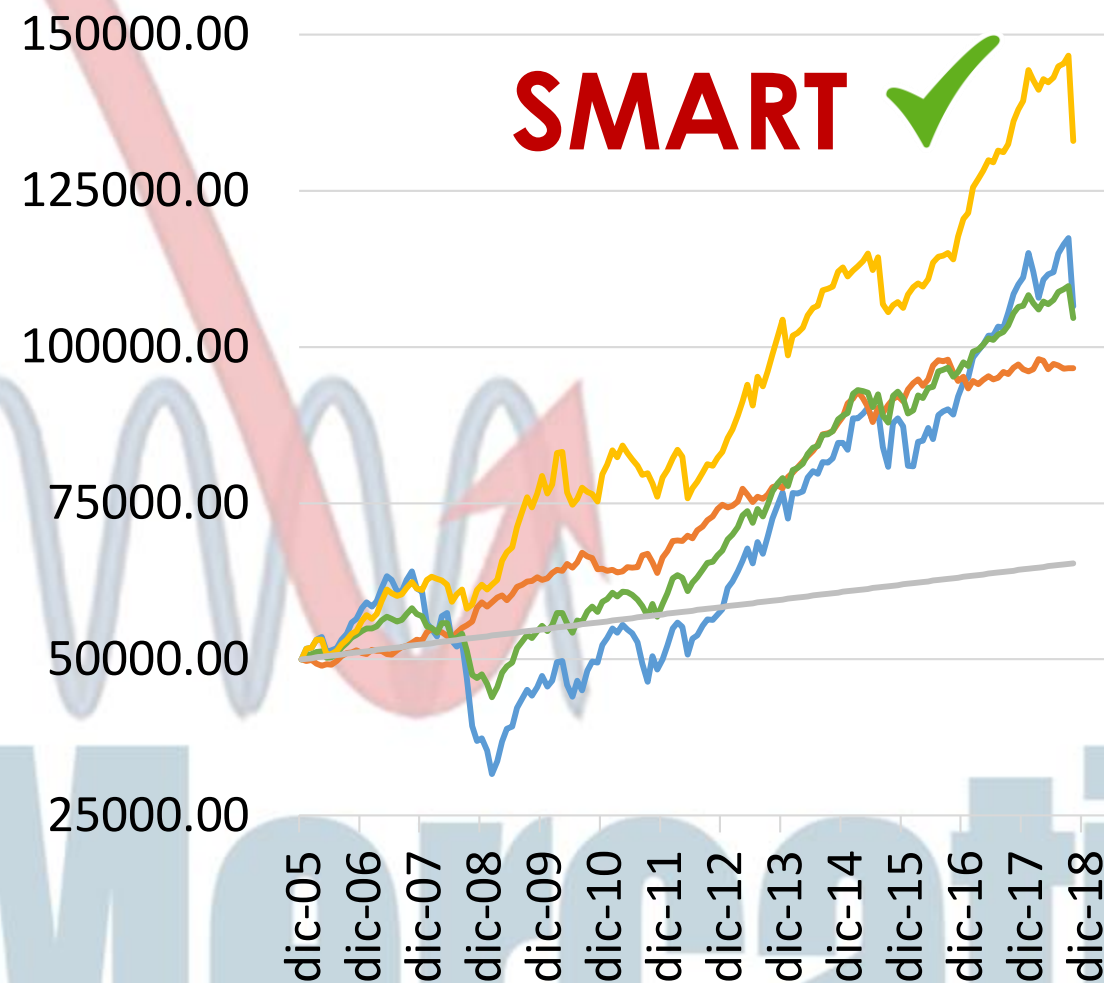
realtà

Equity Lines – Investimento Statico (base 100)



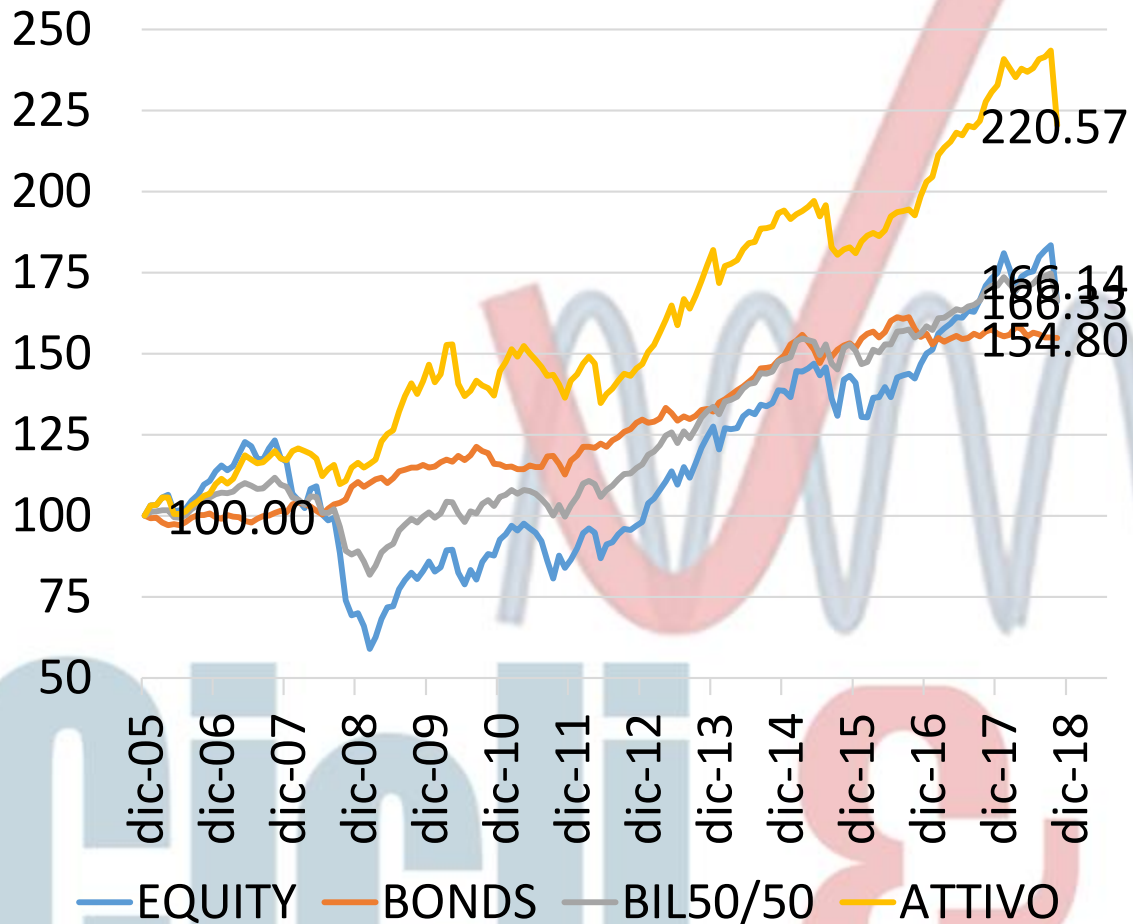
STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%	6.36%

PAC – 50.000 € iniziali + 100€ rata



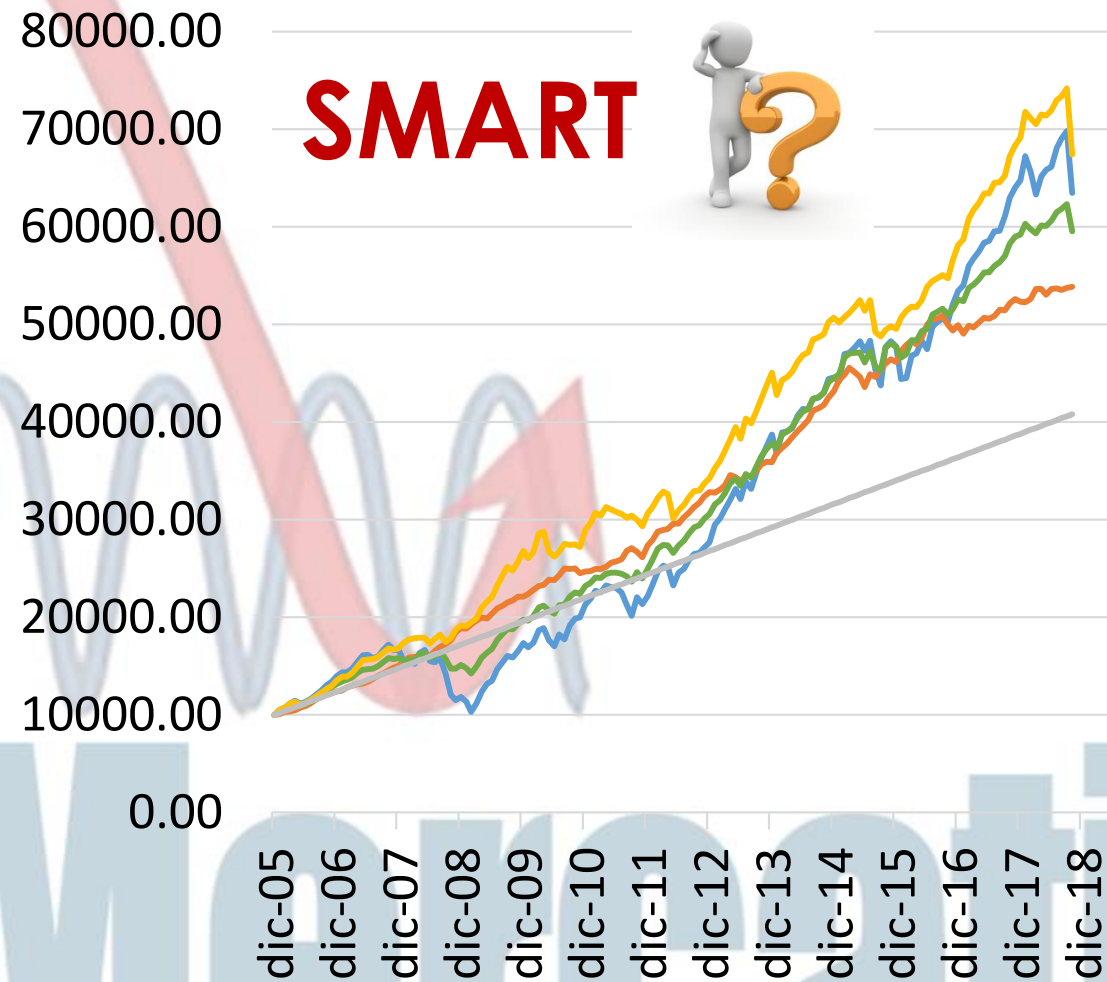
VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
65 400.00	106 489.88	96 579.31	104 605.17	132 947.44
RENDIMENTO	4.32%	3.45%	4.17%	6.31%

Equity Lines – Investimento Statico (base 100)



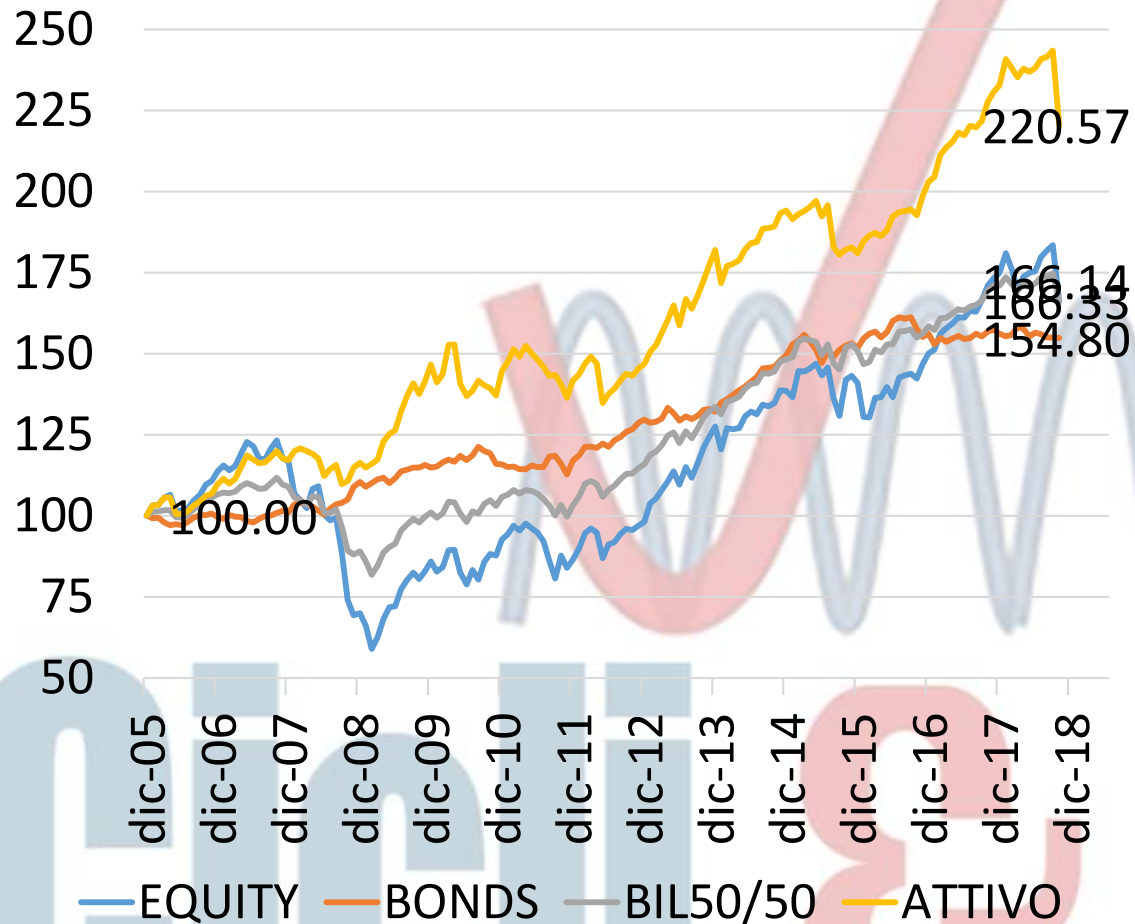
STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%	6.36%

PAC – 10.000 € iniziali + 200 € rata



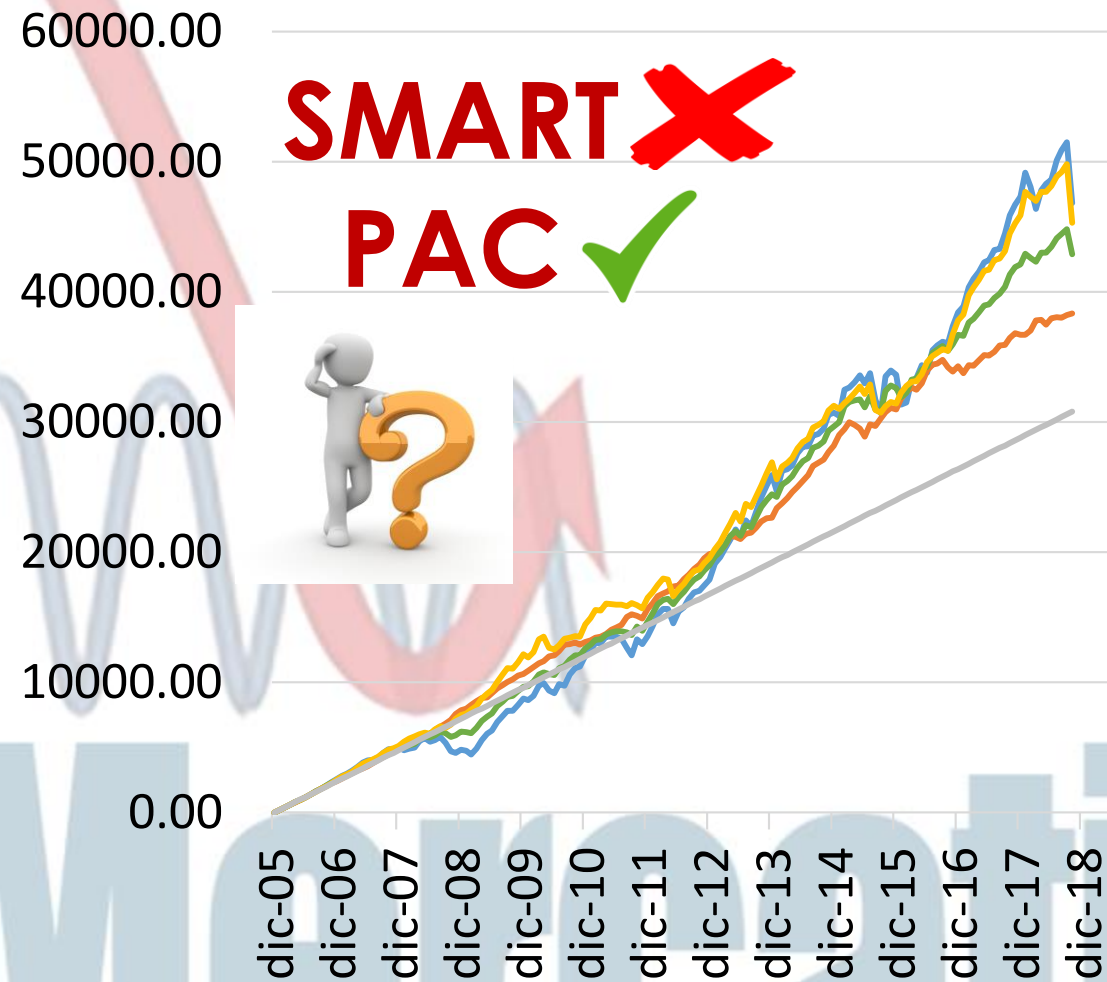
VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
40 800.00	63 449.48	53 840.08	59 516.91	67 382.18
RENDIMENTO	5.39%	3.42%	4.62%	6.10%

Equity Lines – Investimento Statico (base 100)



STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%	6.36%

PAC - 0 € iniziali + 200 € rata

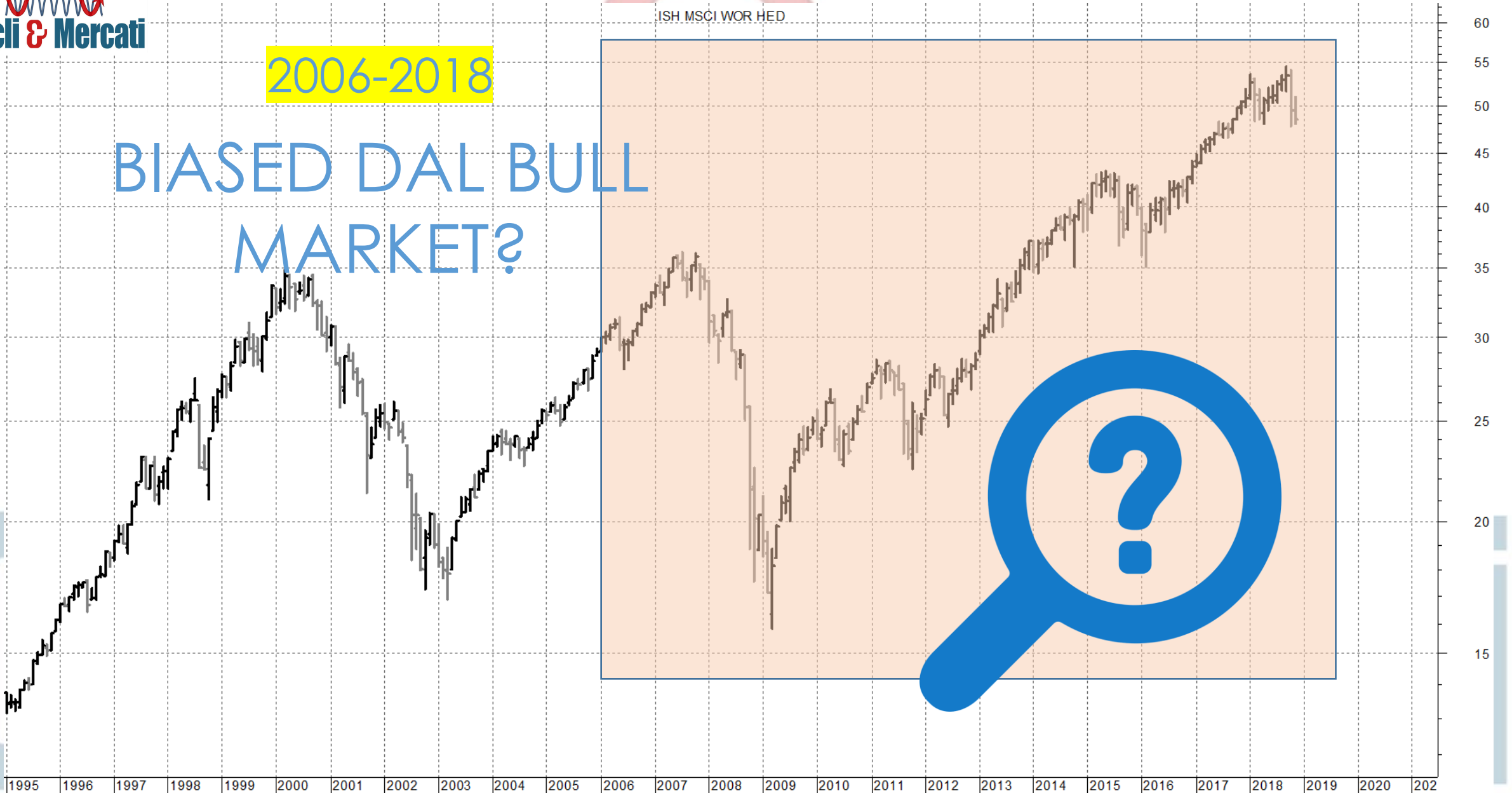


VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
30 800.00	46 835.01	38 360.24	42 884.31	45 325.22
RENDIMENTO	6.37%	3.38%	5.06%	5.88%

2006-2018

BIASED DAL BULL MARKET?

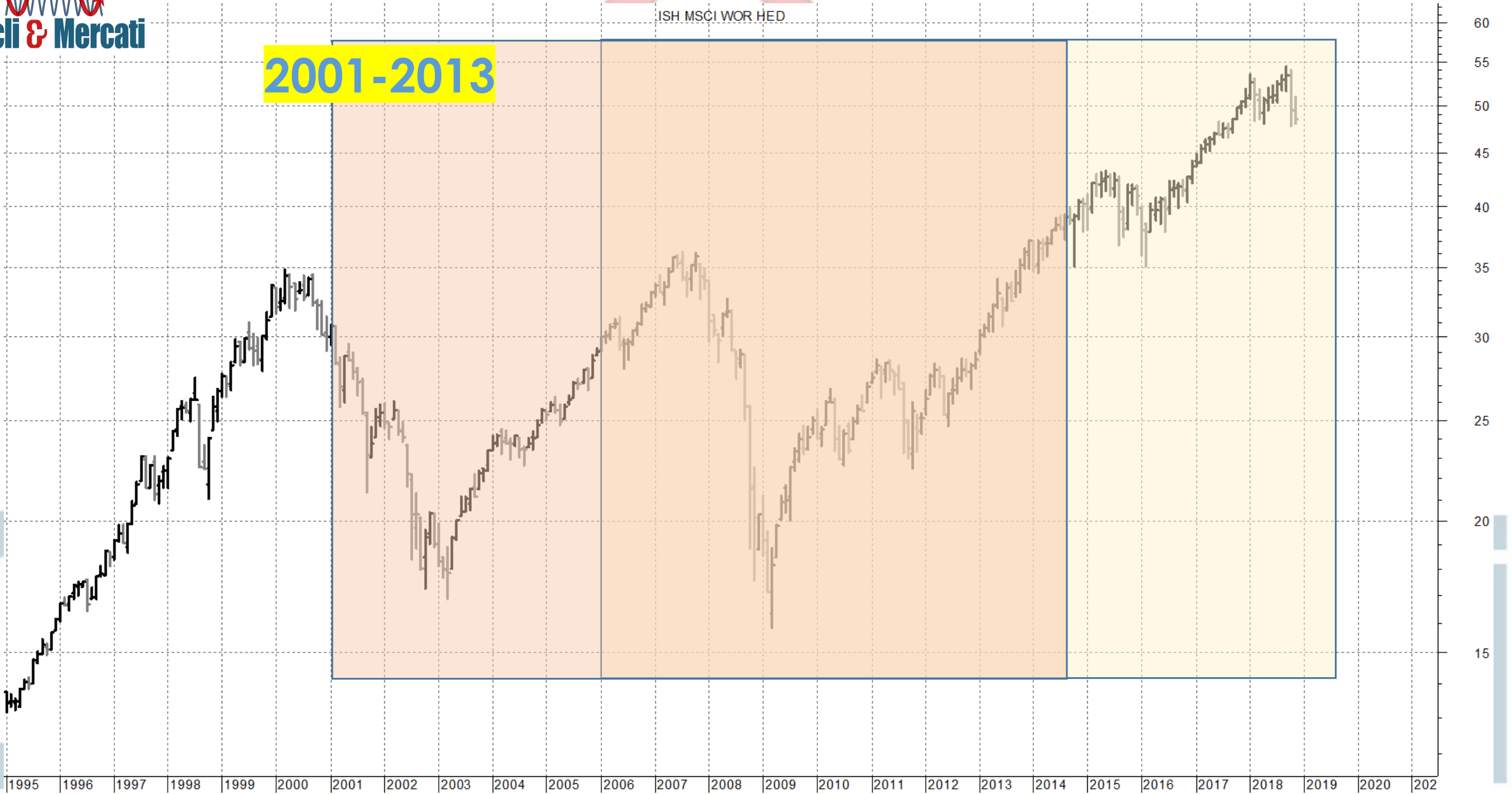
ISH MSCI WOR HED



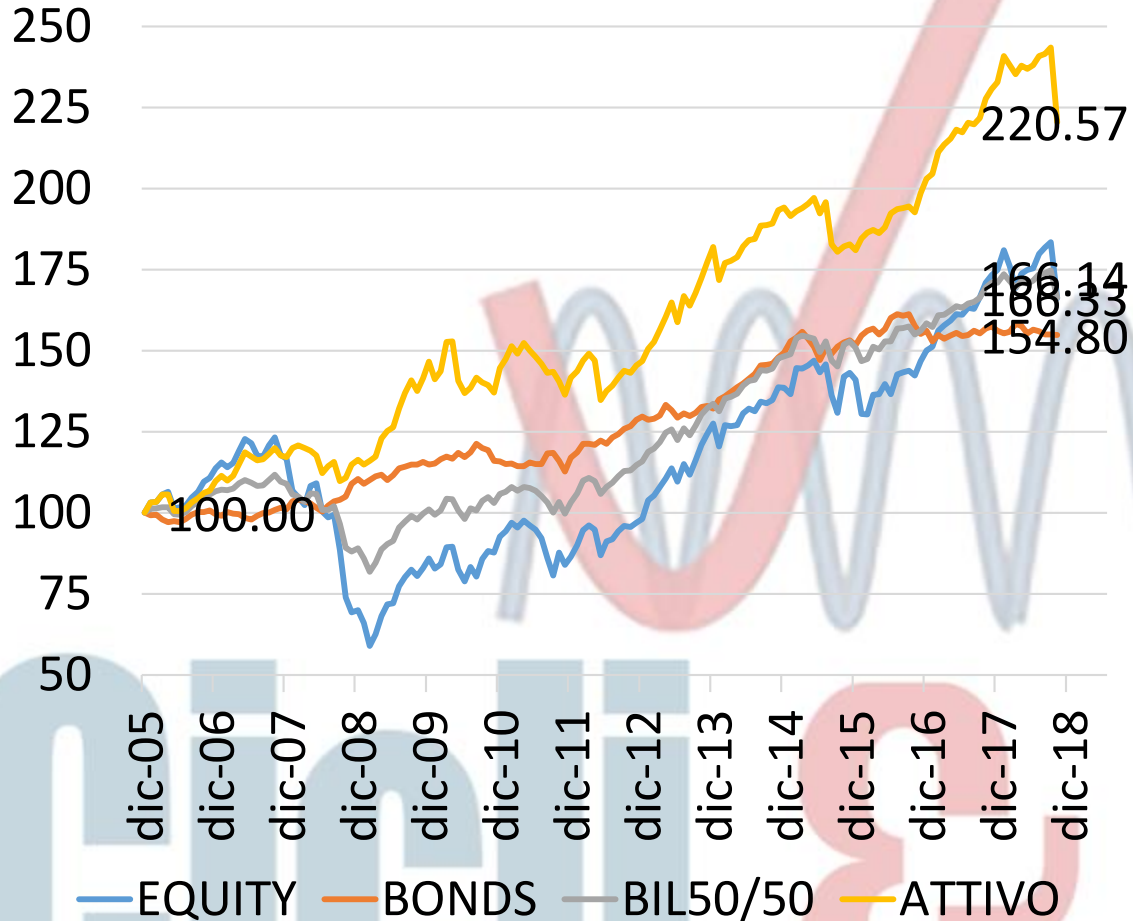


ISH MSCI WOR HED

2001-2013

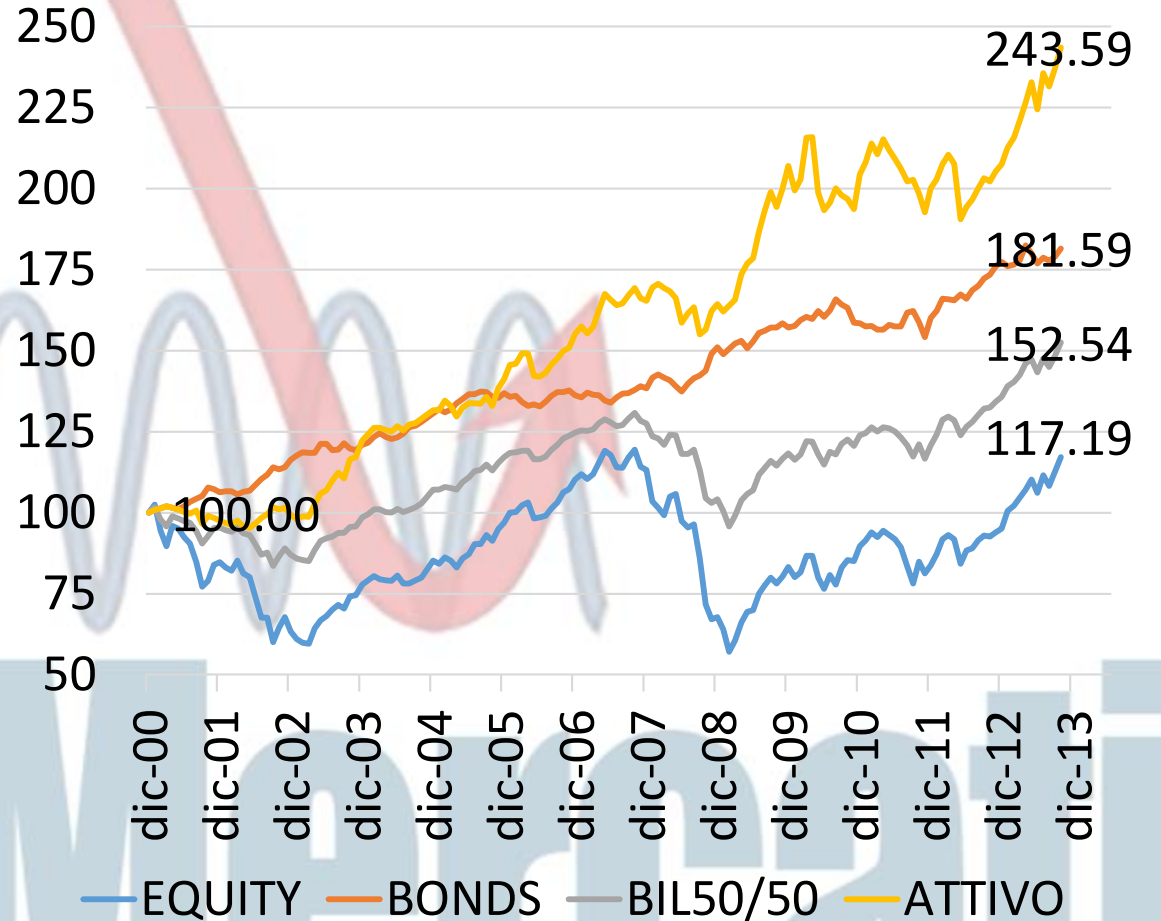


Equity Lines – Investimento
 Statico (base 100) 2006-2018



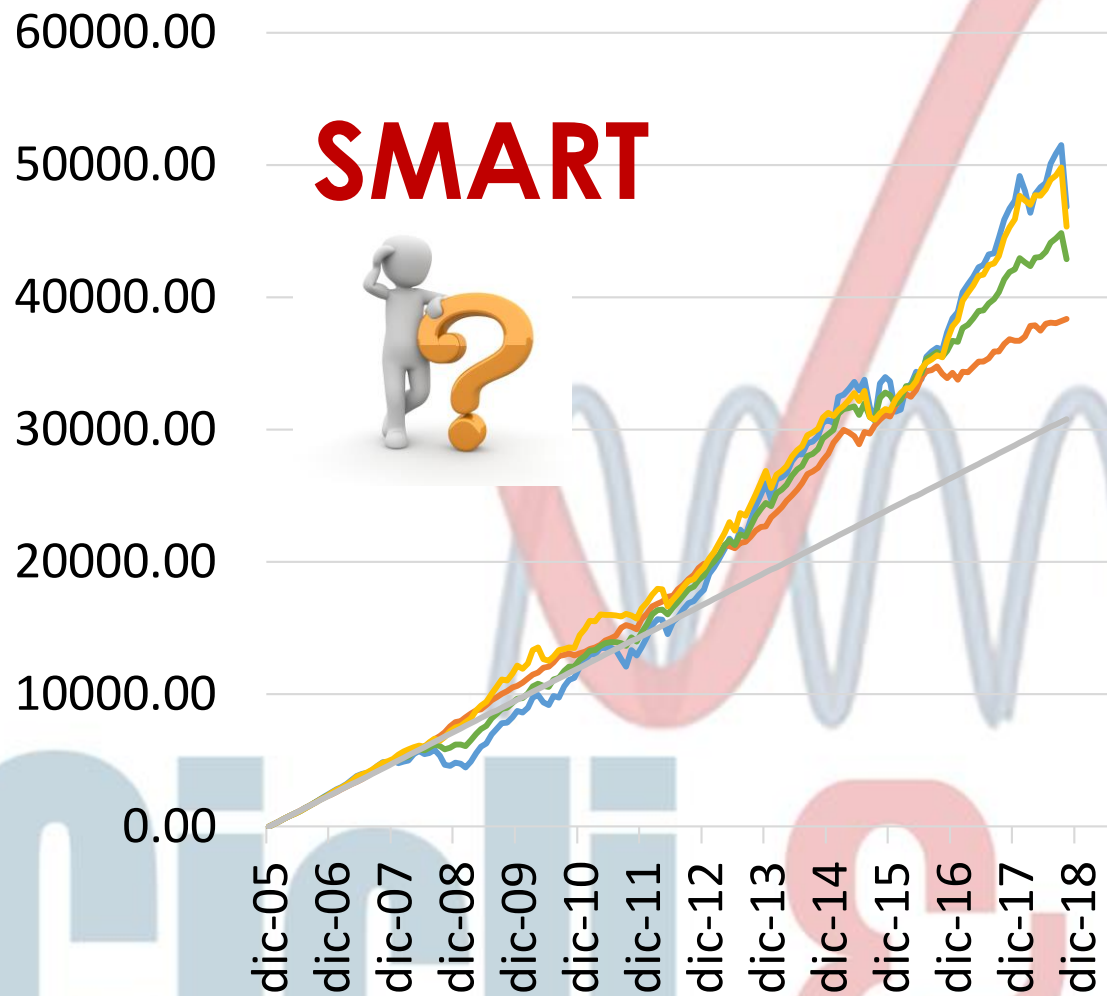
STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	4.04%	3.46%	4.04%	6.36%

Equity Lines – Investimento
 Statico (base 100) 2001-2013



STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	1.24%	4.76%	3.35%	7.18%

2006/18 PAC - 0 € iniziali + 200 € rata

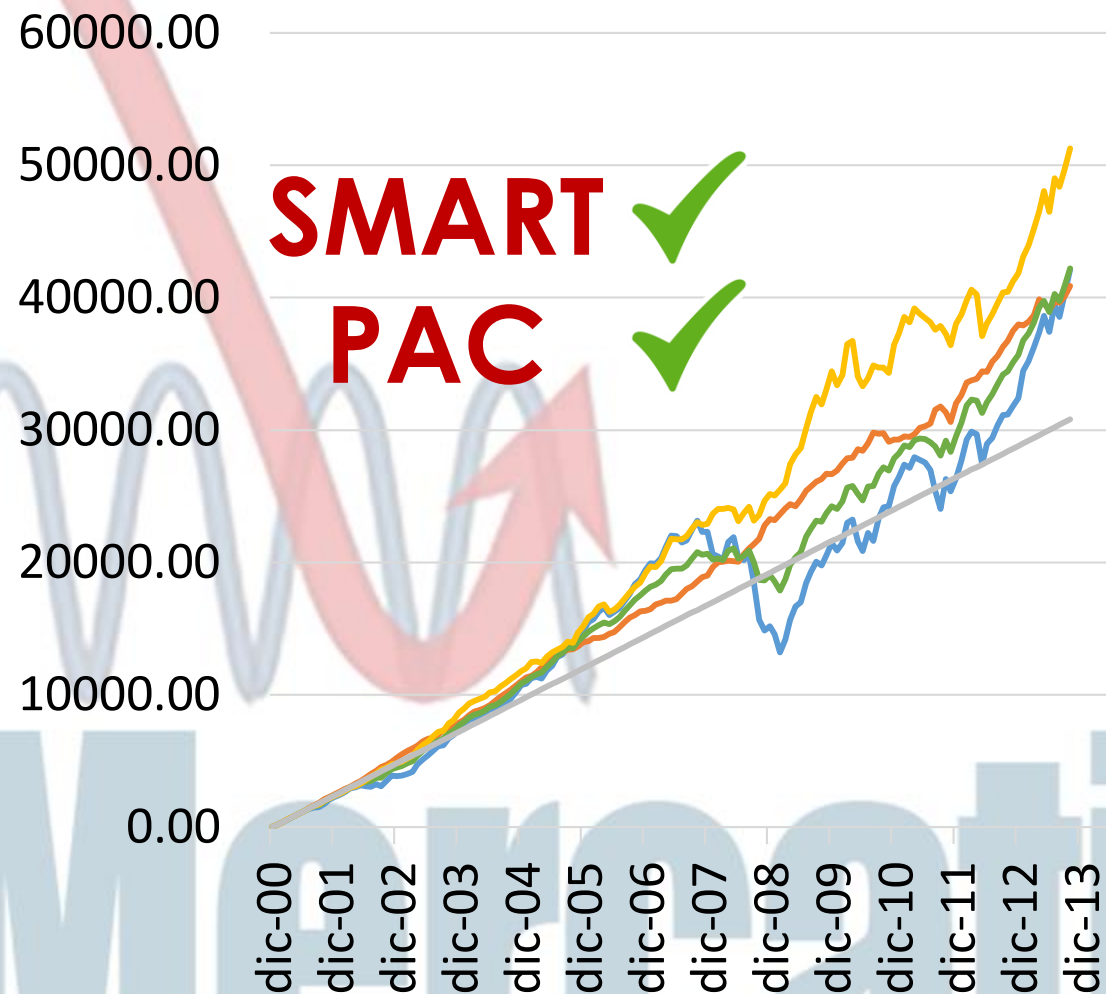


SMART



VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
30 800.00	46 835.01	38 360.24	42 884.31	45 325.22
RENDIMENTO	6.37%	3.38%	5.06%	5.88%

2001/13 PAC - 0 € iniziali + 200 € rata



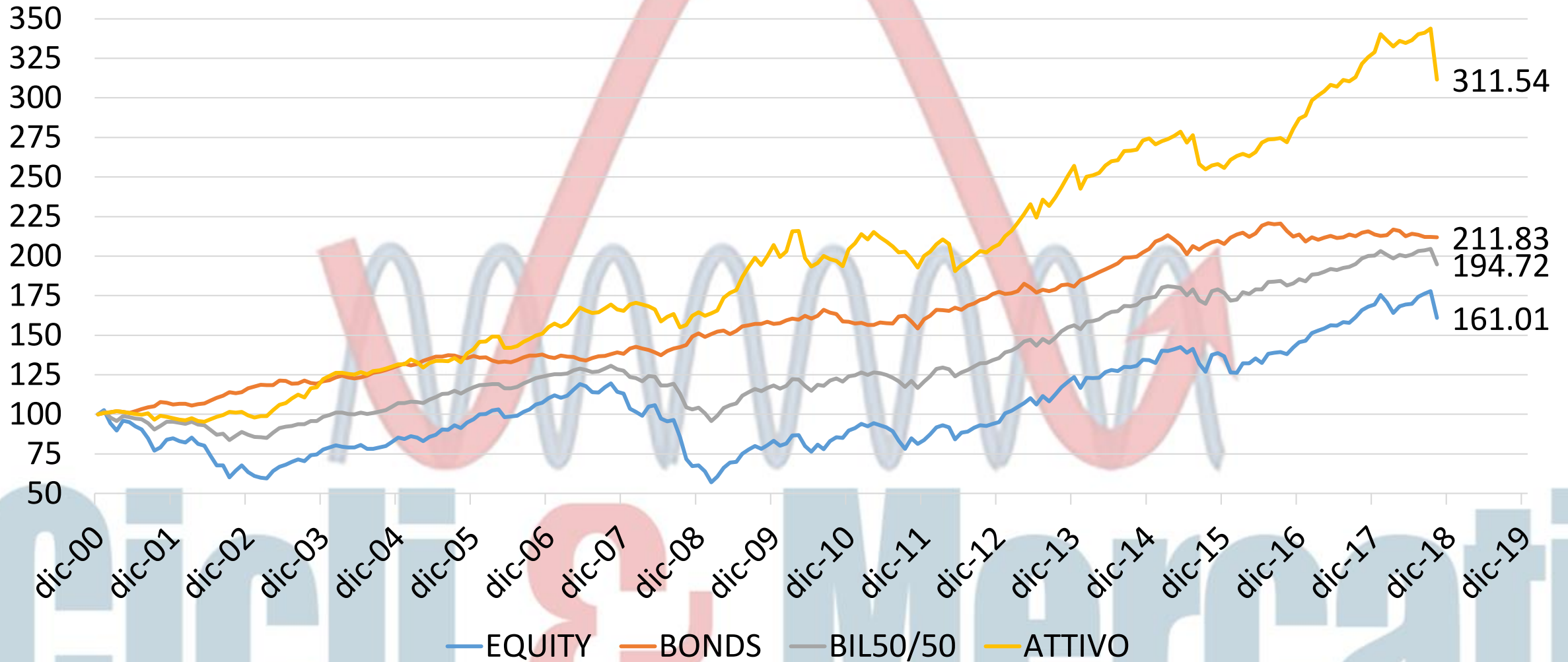
SMART

PAC

VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
30 800.00	42 121.57	40 896.81	42 230.28	51 295.03
RENDIMENTO	4.78%	4.34%	4.82%	7.69%



Equity Lines – Investimento Statico (base 100) 2001-2018



STATISTICHE	EQUITY	BONDS	BIL50/50	ATTIVO
PERF.ANNUA	2.71%	4.30%	3.81%	6.58%

2001/18 PAC - 0 € iniziali + 200 € rata

100000.00
90000.00
80000.00
70000.00
60000.00
50000.00
40000.00
30000.00
20000.00
10000.00
0.00

VERSAMENTI	EQUITY	BONDS	BIL.50/50	ATTIVO
42 800.00	71 447.07	59 971.84	66 851.65	78 813.12
RENDIMENTO	5.50%	3.67%	4.81%	6.50%

**SMART
PAC**



Cicli & Mercati